Catalogue no. 81-595-MIE — No. 039
ISSN: 1711-831X
ISBN: 0-662-43025-5

Research Paper

Culture, Tourism and the Centre for Education Statistics

Factors Affecting the Repayment of Student Loans

by Constantine Kapsalis

Culture, Tourism and the Centre for Education Statistics Division
2001 Main Building, Ottawa, K1A 0T6

Telephone: 1 800 307-3382 Fax: 1 613 951-9040

Statistics Canada
Human Resources and Social Development Canada

Statistique Canada
Ressources humaines et Développement social Canada

Canada

How to obtain more information

Specific inquiries about this product and related statistics or services should be directed to: Client Services, Culture, Tourism and the Centre for Education Statistics, Statistics Canada, Ottawa, Ontario, K1A 0T6 (telephone: (613) 951-7608; toll free at 1 800 307-3382; by fax at (613) 951-9040; or e-mail: educationstats@statcan.ca).

For information on the wide range of data available from Statistics Canada, you can contact us by calling one of our toll-free numbers. You can also contact us by e-mail or by visiting our website.

National inquiries line	1 800 263-1136
National telecommunications device for the hearing impaired	1 800 363-7629
Depository Services Program inquiries	1 800 700-1033
Fax line for Depository Services Program	1 800 889-9734
E-mail inquiries	infostats@statcan.ca
Website	www.statcan.ca

Information to access the product

This product, catalogue no. 81-595-MIE, is available for free. To obtain a single issue, visit our website at www.statcan.ca and select Our Products and Services.

Standards of service to the public

Statistics Canada is committed to serving its clients in a prompt, reliable and courteous manner and in the official language of their choice. To this end, the Agency has developed standards of service that its employees observe in serving its clients. To obtain a copy of these service standards, please contact Statistics Canada toll free at 1 800 263-1136. The service standards are also published on www.statcan.ca under About Statistics Canada > Providing services to Canadians.

Culture, Tourism and the Centre for Education Statistics
Research papers

Factors Affecting the Repayment of Student Loans

Constantine Kapsalis
Data Probe Economic Consulting

Published by authority of the Minister responsible for Statistics Canada

© Minister of Industry, 2006

All rights reserved. The content of this publication may be reproduced, in whole or in part, and by any means, without further permission from Statistics Canada, subject to the following conditions: that it is done solely for the purposes of private study, research, criticism, review, newspaper summary, and/or for non-commercial purposes; and that Statistics Canada be fully acknowledged as follows: Source (or "Adapted from", if appropriate): Statistics Canada, name of product, catalogue, volume and issue numbers, reference period and page(s). Otherwise, no part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system or transmitted in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopy, for any purposes, without the prior written permission of Licensing Services, Marketing Division, Statistics Canada, Ottawa, Ontario, Canada K1A 0T6.

March 2006

Catalogue no. 81-595-MIE2006039

Frequency: Occasional

ISSN 1711-831X

ISBN 0-662-43025-5

Ottawa

Cette publication est disponible en français (nº 81-595-MIF2006039 au catalogue)

Statistics Canada

Human Resources and Social Development Canada

106-05280/

Acknowledgements

This article is based on research conducted for Human Resources and Social Development Canada. The author is grateful for their encouragement and constructive comments to David Cogliati, Leesha Lin, Jerry Situ, Khaled Jaber and Chris Muldowney of the Canada Student Loans Program, HRSDC; and Mary Allen and Tom Swoger of Statistics Canada.

Note of appreciation

Canada owes the success of its statistical system to a long-standing partnership between Statistics Canada, the citizens of Canada, its businesses, governments and other institutions. Accurate and timely statistical information could not be produced without their continued cooperation and goodwill.

Catalogue no. 81-595-MIE2006039

Table of Contents

Acknowledgements		4
1.	Introduction	6
2.	Nine years after consolidation, about one third of borrowers had defaulted	8
3.	Debt size is a factor only for very large student debt	10
4.	Type of study less important than future income	13
5.	Conclusion	15
Appendix A:	Additional tables	16
References		18
Endnotes		19
Cumulative Index		20

1. Introduction

The Canada Student Loans Program (CSLP) is a major component of the post-secondary education (PSE) system in Canada. The program is jointly administered by the Federal Government and nine of the participating provinces and the Yukon Territory. Quebec, the Northwest Territories and Nunavut receive alternative assistance for their own provincial/territorial student assistance programs, as they do not directly participate in the CSLP. Students using CSLP receive additional loan amounts from provincial loan programs.

Currently, about one-third of full-time students in the participating jurisdictions receive a CSLP loan in a given calendar year.[1] At the same time, close to 200,000 consolidate their loans annually. Consolidation takes place six months following graduation, after which students have up to ten years to repay their loans with interest. Over the past ten years, the average student debt has risen significantly. For example, the federal component, on which this study focuses, rose from $6,500 in loan year 1993-94 to $10,800 in 2003-04.[2]

With rising tuition fees and student debt loads in recent years, the role of CSLP loans and the ability of students to repay their loans has been gaining currency. Past research has suggested that students "wanted to borrow more, and that repayment problems were not widespread, which means that they had the capacity to repay even higher levels of borrowing" (Finnie and Schwartz, 1996: pp. 76-77).[3]

A recent study based on the National Graduate Survey reported that "most graduates with debt did not report difficulties paying their debt. Only 24% of bachelor graduates and 30% of college graduates reported difficulties with repayment" (Allen and Vaillancourt, 2004).[4] A similar conclusion was reached by another study, also based on the National Graduate Survey (Finnie, 2001).

Of particular interest to policy makers are the factors that affect the ability of students to repay their CSLP loans. For example, what is the impact of the size of their loans, the type of study pursued, and future earnings? These are important questions in determining the financial consequences of any future changes to the CSLP.

This study sheds new light into the above questions by analyzing a new database, which was created by linking CSLP records to income tax records from the Statistics Canada Longitudinal Administrative Database (LAD) (see *Box A*). The analysis focuses on the experience of students who consolidated their loans in loan year 1994-95. The loan status reflects their situation as of September 2003. Prior to loan year 2002-03, CSLP loans were considered to have defaulted if they have been in arrears for three months or longer.

Catalogue no. 81-595-MIE2006039

Box A: About the LAD/CSLP Database

The LAD/CSLP database was created by linking Canada Student Loans Program (CSLP) administrative records with the Statistics Canada Longitudinal Administrative Database (LAD). The CSLP file was created through the synthesis of several CSLP administrative files. The LAD file was created from taxation records, representing a random sample of approximately 20% of all taxfilers. Thus, the LAD/CSLP linked file also covers 20% of all taxfilers. The file includes taxfilers with and without CSLP.

The CSLP records are organized by loan year (August 1 to July 31 of the following year), while the LAD records are organized by calendar year. The period covered by the file is 1993-2000. The sample for this study consists of those who consolidate their loan in 1994-95. Consolidation takes place six months after the termination of PSE studies. Information on the loan amounts received from provincial loan programs was not available for this analysis.

The key variables in the analysis are the current status of the loan, the annual income of CSLP borrowers, and the total amount of the loan (indebtedness) at consolidation. The loan status can be one of the following: paid in full; in repayment; defaulted (i.e. in arrears for three months or longer). The information relates to the status of the loan in September 2003 (the last time the components of the linked file were updated).

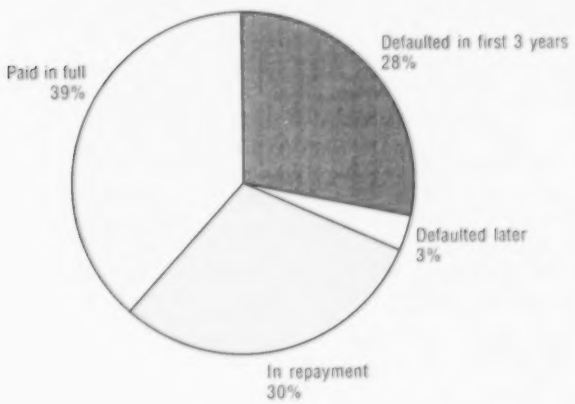
All results presented here are weighted by a factor of approximately 5, to reflect the fact that LAD covers 20% of all taxfilers. The weights were further adjusted to bring the number of consolidations by loan status in line with CSLP administrative data.

2. Nine years after consolidation, about one third of borrowers had defaulted

About 128,000 students consolidated their student debt after graduating in loan year 1994-95. These loans would typically be structured with a ten-year repayment schedule. Nine years after consolidation, in 2003, 39% of student debtors had repaid their loans in full, while 30% were still making payments. The remaining 31% of student debts were in default (i.e. had been in arrears for three months or longer) (*Chart 1*).

Most of those who defaulted (90% of defaulters or 28% of debtors) did so within 3 years of the consolidation of their loans. In other words, repayment problems, if they appeared, tended to appear soon after consolidation. With this in mind, this report examines the relationship between default, debt size and income in the three year period following consolidation.

Chart 1
Loan status of 1994-95 consolidations as of September 2003



Default related more to income after graduation than to debt size

The average CSLP debt of students who consolidated their loans in 1994-95 was $6,900. In addition, students will have also owed additional amounts to provincial programs. However, data on provincial loan amounts was not available for this analysis. To give an idea of the likely total debt, according to the National Graduates Survey, the average *total* government debt reported by graduates from the Class of 1995 was $9,200 for college graduates and $12,200 for bachelor graduates.[5]

The difference in average indebtedness between those who defaulted during the first three years ($6,800) and those who paid off their loan in full ($6,500) was not large. Those who were still in repayment (and perhaps were taking advantage of the full ten-year amortization period) owed $7,400 at the time of consolidation (*Table 1*). The small difference between the debt of those who defaulted and those who repaid in full suggests that the amount of indebtedness does not have much of an effect on the ability of students to repay their loan. This conclusion is examined further in the next section.

By contrast, there are significant differences in income between those who defaulted and the rest of the borrowers. The average own income over the period 1995-97 in current dollars was $13,800 for those who defaulted in the first three years and $24,200 for those who paid off their loan in full. This result suggests that the income of students is a much more important factor than the amount of the loan. Also, given that most of those who defaulted did so soon after consolidation, defaulters paid off on average only a small fraction of their loan.

Table 1
Basic statistics of debtors who consolidated their debt in 1994-95

Calendar year	Number of debtors	Percentage of debtors	Total debt at consolidation	Principal owed at default	Average own income (1995-1997)
		%	$	$	Current $
Defaulted during the first three years	36,300	28	6,800	6,500	13,800
Defaulted later	4,000	3	7,000	5,100	19,100
In repayment	37,900	30	7,400	...	24,000
Paid in full	49,300	39	6,500	...	24,200
All 1994-95 consolidations	127,600	100	6,900	5,400	21,000

... not applicable

Note: All percentages are rounded to zero decimals; all integers are rounded to 100's. Due to rounding, numbers may not add up to the total.

3. Debt size is a factor only for very large student debt

Almost half of the students who consolidated their loans in loan year 1994-95 owed less than $5,000 to the Canada Student Loans Program, the federal component of their overall student debt. Another 31% owed between $5,000 and $10,000 and about 19% owed more than $10,000. Only 2% owed more than $20,000 (*Table 2*). It is worth remembering, at this point, that these numbers represent only a portion of the total government debt that they owed, but that information on amounts owed to provincial loan programs are unavailable.

Table 2
Distribution of CSLP debt, by size of debt, 1994-95

CSLP debt at consolidation	Number of debtors	Percentage distribution
Less than $5,000	60,300	47
$5,000 to $9,999	40,100	31
$10,000 to $14,999	17,800	14
$15,000 to $19,999	6,500	5
$20,000 and over	2,900	2
All debtors	127,600	100

Note: All percentages are rounded to zero decimals; all integers are rounded to 100's. Due to rounding, numbers may not add up to the total.

The ability to repay debt is driven by the size of the debt (and the payments required) and the income available to make those payments. Most student debtors, however, have similarly sized debts, but different income levels, suggesting that income is a more important factor. In order to compare the effect of income and indebtedness on the ability of students to repay their loans, the study compared default rates among students with different levels of income, but within the same level of total indebtedness.

The average own income during the first three years following graduation (1995-97) was used as an overall measure of income. For this analysis, defaulters include all borrowers who fell into arrears for at least three months.

Regardless of the amount of the loan, the percentage of students defaulting within three years drops by about 1.2 percentage point for each $1,000 increase in own income even for those with less than $5,000 in CSLP debt (*Table A1, Appendix A*). On average, about 53% of debtors with incomes below $10,000 defaulted by 1997 compared to only 5% for those with incomes above $40,000.

Catalogue no. 81-595-MIE2006039

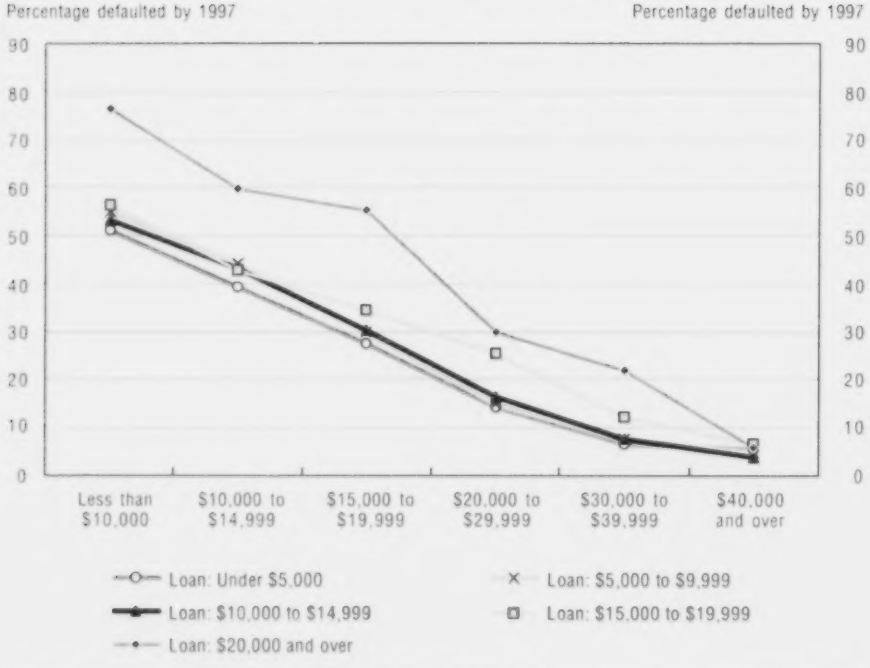
For the most part, the amount of the loan makes little difference. The only exception is for very large amounts. Within any given income bracket, the default rate is the same for loans up to about $20,000 (*Chart 2*). Above that loan level, the default rate jumps up by about 20 percentage points, except for those with incomes above $40,000. However, only a very small proportion of debtors (2%) had a CSLP debt (federal component) above $20,000 in 1994-95 (*Box B*).

Box B: How large is "large" student debt in this analysis?

The $20,000 figure quoted above represents only the federal component of the loan. Although information about the additional amounts owed to provincial loan programs was unavailable for this analysis, data from the National Graduates Survey: Class of 1995 provides some comparable information. For graduates who consolidated their government debt in 1995, the top 2% of reported total government debt amounts were over $33,000. For the class of 2000, after a period of significant increase in average student debt, the top 2% owed $50,000 or more.

Chart 2

Three-year default rates by loan amount and own income 1994-95 consolidations



These results suggest that the ability of students to repay their loans depends primarily on their income after graduation, rather than the amount of the debt they have accumulated. This means that the choice of field of study, employment opportunities for new labour market entrants, and general income trends will be key determinants of the ability of students to repay their loans.

By contrast, at least up to a certain limit, higher loan amounts do not appear to have a noticeable impact on default rates. This limit appears to have been about $20,000 (in CSLP debt) in 1994-95. The current limit my be higher or lower depending on how labour market conditions for new entrants have changed in the last ten years, as well as general income trends, and given the impact of the increase in student debt overall in recent years.

Catalogue no. 81-595-MIE2006039

4. Type of study less important than future income

Income after graduation is strongly related to the level and field of study of graduates. College graduates generally make less money than bachelor graduates, for example. And the typical income of bachelor graduates differs by field of study. Differences in the default rates of borrowers with different types of education may be a reflection of their income potential.

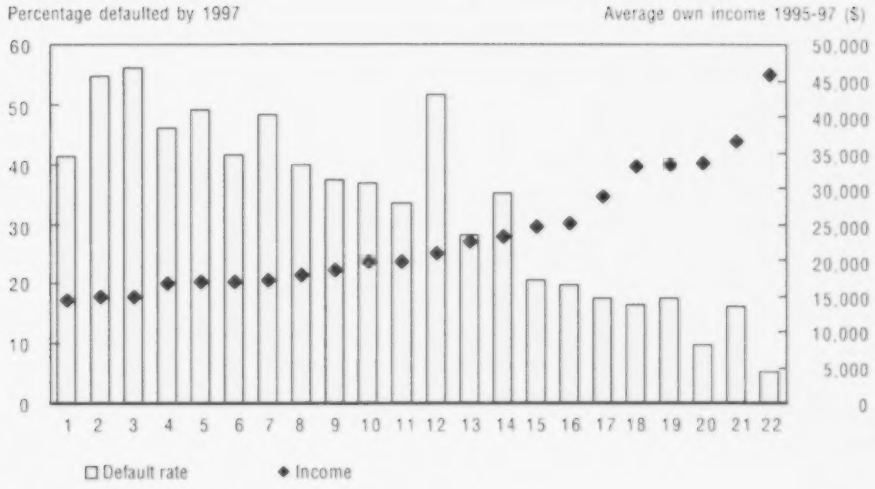
In order to examine the extent to which the type of education program makes a difference in terms of loan repayment, students were distinguished by type of institution (university, college, and private institutions) and field of study. In particular, university graduates are separated from the rest of the students. In each case, we examine their average income over the period 1995-97, the amount of the loan at consolidation, and whether they have defaulted by 1997 or not. Detailed estimates are shown in *Table A2, Appendix A*.

Chart 3 highlights the main relationships. The various programs are sorted in ascending order of average income over the period 1995-97. The chart shows that, in general, income and default rates move in opposite directions. As the level of income rises (from left to right), the default rate declines.

There are some deviations. The most noticeable one is engineering students from private institutions. Their default rate is much higher than that of other students with similar levels of income. At the same time, their indebtedness is not higher than the rest of the students with similar incomes. It is possible that other factors may be at play, such as greater income instability or greater income inequality within the group.

Chart 3

Three-year default rates and average incomes by type of program (1994-95 consolidations)



Program: U=university; C=college; P=private

1. (P)Other
2. (P)Administration/Commerce
3. (P)Trades
4. (P)Arts/Community/Education
5. (C)Arts
6. (P)Health sciences
7. (C)Trades
8. (C)Community/Education
9. (C)Administration/Commerce
10. (U)Arts
11. (C)Other
12. (P)Engineering
13. (C)Health sciences
14. (C)Engineering
15. (U)Administration/Commerce
16. (U)Community/Education
17. (U)Other
18. (U)Engineering
19. (U)Graduate
20. (U)Health sciences
21. (U)Law
22. (U)Medicine/Dentistry

Catalogue no. 81-595-MIE2006039

5. Conclusion

This analysis shows that the ability of students to repay their CSLP loans depends primarily on their future earnings rather than on the size of debt incurred. In fact, the amount of debt does not appear to have much of an effect, except when high loan amounts are combined with low incomes. In the case of those who consolidated in 1994-95, the loan amount had an effect on default rates only when it was greater than $20,000 (federal CSLP portion) and the income of the students was lower than $40,000.

The relationship between income and default emerges soon after graduation and is a strong predictor of the final repayment outcome. Moreover, future earnings, as well as the probability of loan repayment, are strongly correlated with the type of education (type of degree, field of study, and type of institution). The type of program and local labour market conditions can be used to predict the risk of default of loans.

Appendix A

Additional tables

Table A1

Number and percentage of debtors who consolidated in 1994-95 who defaulted by 1997 by own income level and level of indebtedness

	Total indebtedness at consolidation											
	Less than $5,000		$5,000 to $9,999		$10,000 to $14,999		$15,000 to $19,999		$20,000 and over		All debtors	
2-year average own income	Number	Default rate (%)	Number	Default rate (%)	Number	Default rate (%)	Number	Default rate (%)	Number	Default rate (%)	Number	Default rate (%)
Less than $10,000	15,100	51	7,800	55	2,600	53	940	56	530	76	27,000	53
$10,000 to $14,999	12,200	39	6,400	44	2,300	43	880	43	310	60	22,200	42
$15,000 to $19,999	10,700	27	6,400	30	2,500	30	820	34	280	55	20,700	29
$20,000 to $29,999	13,500	14	10,300	15	4,600	16	1,600	25	630	30	30,700	16
$30,000 to $39,999	6,100	7	5,800	8	3,300	7	1,300	12	570	22	17,100	8
$40,000 and over	2,700	6	3,300	5	2,400	4	950	7	540	6	9,900	5
Total	60,300	30	40,100	28	17,800	24	6,500	29	2,860	39	127,600	28

Note: All percentages are rounded to zero decimals; all integers are rounded to 100's.
Due to rounding, numbers may not add up to the total.

Catalogue no. 81-595-MIE2006039

Table A2

Three-year average income, default rates, and total indebtedness at consolidation, by type of study 1994-95 consolidations

	Number of consolidations	Average own income 1995-97	Total indebtedness	Defaulted by 1997
		$	$	%
University: Graduate	4,400	33,400	10,800	12
University: Undergraduate				
Administration/Commerce	5,000	24,700	8,600	16
Arts	21,800	19,700	8,200	28
Community/Education	8,600	25,200	10,200	15
Medicine/Dentistry	1,200	45,600	15,300	5
Engineering	3,100	33,100	8,200	10
Health sciences	1,800	33,400	10,700	7
Law	1,100	36,500	11,200	8
Other	1,000	28,700	10,400	12
Subtotal	43,600	24,200	9,100	20
College				0
Administration/Commerce	15,000	18,500	5,700	28
Arts	10,700	17,000	5,800	36
Community/Education	5,500	18,000	5,900	32
Engineering	8,000	23,300	6,100	26
Health sciences	7,700	22,700	7,100	22
Trades	5,500	17,300	4,400	38
Other	2,100	19,900	5,900	23
Subtotal	54,400	19,400	5,900	30
Private institutions				0
Administration/Commerce	10,200	14,900	4,200	45
Arts/Community/Education	1,900	16,700	5,700	37
Engineering	1,300	20,900	5,600	40
Health sciences	1,800	17,000	6,000	30
Trades	8,800	14,900	4,100	47
Other	1,200	14,500	6,200	34
Subtotal	25,200	15,500	4,600	43
All 1994-95 consolidations	127,600	20,700	6,900	28

Note: All percentages are rounded to zero decimals; all integers are rounded to 100's.
Due to rounding, numbers may not add up to the total.

References

Allen, Mary and Chantal Vaillancourt (2004): *Class of 2000: Profile of Postsecondary Graduates and Student Debt.* Statistics Canada, Catalogue no. 81-595-MIE — No. 016.

Canada Student Loans Program (2004): *Annual Report 2001-2002.* Human Resources and Skills Development Canada.

Finnie, Ross (2001): *Measuring the Load, Easing the Burden – Canada's Student Loan Programs and the Revitalization of Canadian Postsecondary Education.* C.D. Howe Institute, Commentary, November.

Finnie, Ross and Saul Schwartz (1996): *Student Loans in Canada – Past, Present, and Future.* C.D. Howe Institute.

Kapsalis, Constantine (2006): *Full-Time Post-Secondary Enrolments and the Canada Student Loans Program.* Human Resources and Skills Development Canada (mimeo).

Endnotes

1. According to LAD/CSLP, 32% of full-time students, aged 18-24, received CSLP loan disbursements in calendar year 2000. According to the Postsecondary Education Participation Survey (PEPS), 26% of full-time students received a loan in the 2001-02 academic year. The most likely reason for the difference between the two estimates is that the LAD/CSLP data refer to a calendar year, rather than an academic year, and some students may receive a loan in one or the other of the academic years encompassed by the calendar year.
2. Loan year refers to the period August 1 to July 31 of the following year. Students using CSLP receive additional loan amounts from provincial loan programs. Information on the provincial loan component was not available for this analysis.
3. This statement was made before changes in loan limits in 1998.
4. Quoted from *The Daily*, 26 April, 2004.
5. Data is from the National Graduates Survey: Class of 1995 and is in 1995 dollars. (Source: PCEIP, Table B4.1, November 23, 2003 version)

Culture, Tourism and the Centre for Education Statistics

Research Papers

Cumulative Index

Statistics Canada's **Division of Culture, Tourism and the Centre for Education Statistics** develops surveys, provides statistics and conducts research and analysis relevant to current issues in its three areas of responsibility.

The **Culture Statistics Program** creates and disseminates timely and comprehensive information on the culture sector in Canada. The program manages a dozen regular census surveys and databanks to produce data that support policy decision and program management requirements. Issues include the economic impact of culture, the consumption of culture goods and services, government, personal and corporate spending on culture, the culture labour market, and international trade of culture goods and services. Analysis is also published in *Focus on Culture* (87-004-XIE, $8, http://www.statcan.ca:8096/bsolc/english/bsolc?catno=87-004-X).

The **Tourism Statistics Program** provides information on domestic and international tourism. The program covers the Canadian Travel Survey and the International Travel Survey. Together, these surveys shed light on the volume and characteristics of trips and travellers to, from and within Canada. Analysis is also published in *Travel-log* (87-003-XIE, $5, http://www.statcan.ca:8096/bsolc/english/bsolc?catno=87-003-X).

The **Centre for Education Statistics** develops and delivers a comprehensive program of pan-Canadian education statistics and analysis in order to support policy decisions and program management, and to ensure that accurate and relevant information concerning education is available to the Canadian public and to other educational stakeholders. The Centre conducts fifteen institutional and over ten household education surveys. Analysis is also published in *Education Matters* (81-004-XIE, free, http://www.statcan.ca:8096/bsolc/english/bsolc?catno=81-004-X), and in the *Analytical Studies Branch research paper series* (11F0019MIE, free, http://www.statcan.ca:8096/bsolc/english/bsolc?catno=11F0019M).

Catalogue no. 81-595-MIE2006039

Following is a cumulative index of Culture, Tourism and the Centre for Education Statistics research papers published to date

Research papers

81-595-MIE2002001	Understanding the rural-urban reading gap
81-595-MIE2003002	Canadian education and training services abroad: the role of contracts funded by international financial institution
81-595-MIE2003003	Finding their way: a profile of young Canadian graduates
81-595-MIE2003004	Learning, earning and leaving – The relationship between working while in high school and dropping out
81-595-MIE2003005	Linking provincial student assessments with national and international assessments
81-595-MIE2003006	Who goes to post-secondary education and when: Pathways chosen by 20 year-olds
81-595-MIE2003007	Access, persistence and financing: First results from the Postsecondary Education Participation Survey (PEPS)
81-595-MIE2003008	The labour market impacts of adult education and training in Canada
81-595-MIE2003009	Issues in the design of Canada's Adult Education and Training Survey
81-595-MIE2003010	Planning and preparation: First results from the Survey of Approaches to Educational Planning (SAEP) 2002
81-595-MIE2003011	A new understanding of postsecondary education in Canada: A discussion paper
81-595-MIE2004012	Variation in literacy skills among Canadian provinces: Findings from the OECD PISA
81-595-MIE2004013	Salaries and salary scales of full-time teaching staff at Canadian universities, 2001-2002: final report
81-595-MIE2004014	In and out of high school: First results from the second cycle of the Youth in Transition Survey, 2002
81-595-MIE2004015	Working and Training: First Results of the 2003 Adult Education and Training Survey
81-595-MIE2004016	Class of 2000: Profile of Postsecondary Graduates and Student Debt
81-595-MIE2004017	Connectivity and ICT integration in Canadian elementary and secondary schools: First results from the Information and Communications Technologies in Schools Survey, 2003-2004

Following is a cumulative index of Culture, Tourism and the Centre for Education Statistics research papers published to date

Research papers

81-595-MIE2004018	Education and labour market pathways of young Canadians between age 20 and 22: an Overview
81-595-MIE2004019	Salaries and salary scales of full-time teaching staff at Canadian universities, 2003-2004
81-595-MIE2004020	Culture Goods Trade Estimates: Methodology and Technical Notes
81-595-MIE2004021	Canadian Framework for Culture Statistics
81-595-MIE2004022	Summary public school indicators for the provinces and territories, 1996-1997 to 2002-2003
81-595-MIE2004023	Economic Contribution of Culture in Canada
81-595-MIE2004024	Economic Contributions of the Culture Sector in Ontario
81-595-MIE2004025	Economic Contribution of the Culture Sector in Canada – A Provincial Perspective
81-595-MIE2004026	Who pursues postsecondary education, who leaves and why: Results from the Youth in Transition Survey
81-595-MIE2005027	Salaries and salary scales of full-time teaching staff at Canadian universities, 2002-2003: final report
81-595-MIE2005028	Canadian School Libraries and Teacher-Librarians: Results from the 2003/04 Information and Communications Technologies in Schools Survey
81-595-MIE2005029	Manitoba postsecondary graduates from the Class of 2000 : how did they fare?
81-595-MIE2005030	Salaries and salary scales of full-time teaching staff at Canadian universities, 2004-2005: preliminary report
81-595-MIE2005031	Salaries and salary scales of full-time teaching staff at Canadian universities, 2003-2004: final report
81-595-MIE2005032	Survey of Earned Doctorates: A Profile of Doctoral Degree Recipients
81-595-MIE2005033	The Education Services Industry in Canada
81-595-MIE2005034	Connectivity and ICT Integration in First Nations Schools: Results from the Information and Communications Technologies in Schools Survey, 2003/04
81-595-MIE2005035	Registered Apprentices: A Class Ten Years Later

Following is a cumulative index of Culture, Tourism and the Centre for Education Statistics research papers published to date

Research papers

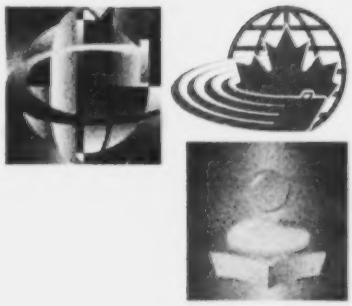
81-595-MIE2005036	Participation in Postsecondary Education: Evidence from the Survey of Labour Income Dynamics
81-595-MIE2006037	Economic Contribution of the Culture Sector to Canada's Provinces
81-595-MIE2006038	Profile of Selected Culture Industries in Ontario
81-595-MIE2006039	Factors Affecting the Repayment of Student Loans

N° 81-595-MIF au catalogue — N° 039
ISSN: 1711-8328
ISBN: 0-662-71527-6

Documents de recherche

Culture, tourisme et Centre de la statistique de l'éducation

Facteurs influant sur le remboursement des prêts aux étudiants



par Constantine Kapsalis

Division de la Culture, tourisme et centre de la statistique de l'éducation
2001 Immeuble principal, Ottawa, K1A 0T6

Téléphone : 1 800 307-3382 Télécopieur : 1 613 951-9040

Statistique Canada
Ressources humaines et Développement social Canada

Statistics Canada
Human Resources and Social Development Canada

Canada

Comment obtenir d'autres renseignements

Toute demande de renseignements au sujet du présent produit ou au sujet de statistiques ou de services connexes doit être adressée à : Services aux clients, Culture, tourisme et Centre de la statistique de l'éducation, Statistique Canada, Ottawa, Ontario, K1A 0T6 (téléphone : (613) 951-7608; sans frais : 1 800 307-3382; télécopieur : (613) 951-9040; courrier électronique : educationstats@statcan.ca).

Pour obtenir des renseignements sur l'ensemble des données de Statistique Canada qui sont disponibles, veuillez composer l'un des numéros sans frais suivants. Vous pouvez également communiquer avec nous par courriel ou visiter notre site Web.

Service national de renseignements	1 800 263-1136
Service national d'appareils de télécommunications pour les malentendants	1 800 363-7629
Renseignements concernant le Programme des bibliothèques de dépôt	1 800 700-1033
Télécopieur pour le Programme des bibliothèques de dépôt	1 800 889-9734
Renseignements par courriel	infostats@statcan.ca
Site Web	www.statcan.ca

Renseignements pour accéder au produit

Le produit nº 81-595-MIF au catalogue est disponible gratuitement. Pour obtenir un exemplaire, il suffit de visiter notre site Web à www.statcan.ca et de choisir la rubrique Nos produits et services.

Normes de service à la clientèle

Statistique Canada s'engage à fournir à ses clients des services rapides, fiables et courtois, et ce, dans la langue officielle de leur choix. À cet égard, notre organisme s'est doté de normes de service à la clientèle qui doivent être observées par les employés lorsqu'ils offrent des services à la clientèle. Pour obtenir une copie de ces normes de service, veuillez communiquer avec Statistique Canada au numéro sans frais 1 800 263-1136. Les normes de services sont aussi publiées sur www.statcan.ca sous À propos de Statistique Canada > Offrir des services aux Canadiens.

Culture, tourisme et Centre de la statistique de l'éducation
Documents de recherche

Facteurs influant sur le remboursement des prêts aux étudiants

Constantine Kapsalis
Data Probe Economic Consulting

Publication autorisée par le ministre responsable de Statistique Canada

© Ministre de l'industrie, 2006

Tous droits réservés. Le contenu de la présente publication peut être reproduit, en tout ou en partie, et par quelque moyen que ce soit, sans autre permission de Statistique Canada sous réserve que la reproduction soit effectuée uniquement à des fins d'étude privée, de recherche, de critique, de compte rendu ou en vue d'en préparer un résumé destiné aux journaux, et/ou à des fins non commerciales. Statistique Canada doit être cité comme suit : Source (ou « Adapté de », s'il y a lieu) : Statistique Canada, nom du produit, numéro au catalogue, volume et numéro, période de référence et page(s). Autrement, il est interdit de reproduire quelque contenu de la présente publication, ou de l'emmagasiner dans un système de recouvrement, ou de le transmettre sous quelque forme et par quelque moyen que ce soit, reproduction électronique, mécanique, photographique, pour quelque fin que ce soit, sans l'autorisation écrite préalable des Services d'octroi de licences, Division du marketing, Statistique Canada, Ottawa, Ontario, Canada K1A 0T6.

Mars 2006

N° 81-595-MIF2006039 au catalogue

Périodicité : hors-série

ISSN 1711-8328

ISBN 0-662-71527-6

Ottawa

This publication is available in English (Catalogue no. 81-595-MIE2006039)

Statistique Canada

Ressources humaines et Développement social Canada

Remerciements

Le présent article s'appuie sur une étude réalisée pour Ressources humaines et Développement social Canada. L'auteur remercie les personnes suivantes de leur encouragement et de leurs commentaires constructifs : David Cogliati, Leesha Lin, Jerry Situ, Khaled Jaber et Chris Muldowney, du Programme canadien de prêts aux étudiants, et Mary Allen et Tom Swoger, de Statistique Canada.

Note de reconnaissance

Le succès du système statistique du Canada repose sur un partenariat bien établi entre Statistique Canada et la population, les entreprises, les administrations canadiennes et les autres organismes. Sans cette collaboration et cette bonne volonté, il serait impossible de produire des statistiques précises et actuelles.

N° 81-595-MIF2006039 au catalogue

Table des matières

Remerciements		4
1.	Introduction	6
2.	Neuf ans après la consolidation, le tiers environ des emprunteurs avaient manqué à leur obligation de rembourser	8
3.	Le montant de la dette n'est un facteur que dans le cas d'une très lourde dette étudiante	10
4.	Le genre d'études moins important que le revenu futur	13
5.	Conclusion	15
Annexe A : Tableaux additionnels		16
Bibliographie		18
Notes en fin de texte		19
Index cumulatif		20

1. Introduction

Le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) est l'un des grands volets du système d'éducation postsecondaire au Canada. L'administrent conjointement le gouvernement fédéral, neuf des provinces participantes et le territoire du Yukon. Le Québec, les Territoires du Nord-Ouest et le Nunavut reçoivent de l'aide différente pour leur propre programme provincial ou territorial d'aide aux étudiants puisqu'ils ne participent pas directement au PCPE. Les étudiants qui empruntent auprès du PCPE reçoivent des montants en sus des programmes de prêts provinciaux.

À l'heure actuelle, environ le tiers des étudiants à temps plein des administrations participantes reçoivent un prêt du PCPE durant une année civile donnée[1]. Parallèlement, près de 200 000 consolident leurs emprunts chaque année. La consolidation se fait six mois après l'obtention du diplôme, après quoi les étudiants ont jusqu'à dix ans pour rembourser leurs emprunts, intérêts compris. Ces dix dernières années, la dette moyenne des étudiants s'est fortement accrue. Par exemple, la part fédérale, point de mire de la présente étude, est passée de 6 500 $ durant l'année de prêt 1993-1994 à 10 800 $ en 2003-2004[2].

Face à la montée des frais de scolarité et de l'endettement étudiant des dernières années, les prêts du PCPE et la capacité des étudiants de rembourser leurs emprunts retiennent de plus en plus l'attention. Des études laissent entendre « que les étudiants voulaient emprunter davantage et que les problèmes de remboursement étaient peu répandus, ce qui signifie qu'ils avaient les moyens de rembourser des emprunts encore plus élevés » [trad.] (Finnie et Schwartz, 1996, p. 76-77)[3].

Il appert selon une étude récente basée sur l'Enquête nationale après des diplômés que « la plupart des diplômés qui ont contracté une dette n'ont rapporté aucune difficulté à la rembourser. Toutefois, 24 % des bacheliers et 30 % des diplômés collégiaux ont déclaré avoir des difficultés à rembourser leur dette » (Allen et Vaillancourt, 2004)[4]. Une autre étude, aussi fondée sur l'Enquête nationale auprès des diplômés, tire une conclusion semblable (Finnie, 2001).

Ce qui intéresse tout particulièrement les responsables des politiques, c'est la capacité qu'ont les étudiants de rembourser leurs emprunts au PCPE. Par exemple, quel est l'impact du montant de leurs emprunts, quel type d'études font-ils et quel sera leur revenu dans l'avenir? Voilà d'importantes questions à se poser pour déterminer les conséquences financières de tout changement futur au PCPE.

La présente étude jette un éclairage nouveau sur les questions susmentionnées en analysant une nouvelle base de données issue du couplage des enregistrements du PCPE et des enregistrements sur l'impôt sur le revenu provenant de la Base de données administratives longitudinales (BDAL) (voir l'*encadré A*) de Statistique Canada. L'analyse met l'accent sur l'expérience des étudiants qui avaient consolidé

leurs emprunts durant l'année de prêt 1994-1995. L'état du prêt témoigne de leur situation en septembre 2003. Avant l'année de prêt 2002-2003, les prêts du PCPE étaient jugés en souffrance s'ils étaient en retard depuis trois mois ou plus.

Encadré A : Au sujet de la base de données DAL-PCPE

La base de données DAL-PCPE est issue du couplage des enregistrements du PCPE et des enregistrements sur l'impôt sur le revenu provenant de la Base de données administratives longitudinales (BDAL) de Statistique Canada. Le fichier PCPE découle de la synthèse de plusieurs dossiers administratifs du PCPE. Le fichier DAL a quant à lui été créé à partir de dossiers fiscaux représentant un échantillon aléatoire d'environ 20 % de tous les contribuables. Il s'ensuit que le fichier couplé DAL-PCPE englobe aussi 20 % des contribuables. Le fichier comprend des contribuables avec et sans emprunts contractés auprès du PCPE.

Les enregistrements du fichier PCPE sont organisés par année de prêt (du 1er août au 31 juillet de l'année suivante), tandis que ceux du fichier DAL le sont par année civile. Le fichier couvre la période 1993-2000. L'échantillon de la présente étude se compose des étudiants qui avaient consolidé leurs emprunts en 1994-1995, six mois après la fin de leurs études postsecondaires. Aucun renseignement sur les emprunts contractés auprès des programmes de prêts provinciaux n'était disponible aux fins de la présente analyse.

Les variables clés de l'analyse sont l'état actuel du prêt, le revenu annuel des emprunteurs et le montant total des emprunts (endettement) consolidés. Les emprunts peuvent être : remboursés intégralement, en cours de remboursement ou en souffrance (c.-à-d. échus depuis trois mois ou plus) en date de septembre 2003 (date correspondant à la dernière mise à jour des composantes du fichier couplé).

Tous les résultats de la présente étude sont pondérés par un facteur de 5 environ pour rendre compte du fait que le fichier DAL couvre 20 % de tous les contribuables. Les facteurs de pondération ont été rajustés encore davantage pour faire correspondre le nombre de consolidations selon l'état du prêt aux données administratives du PCPE.

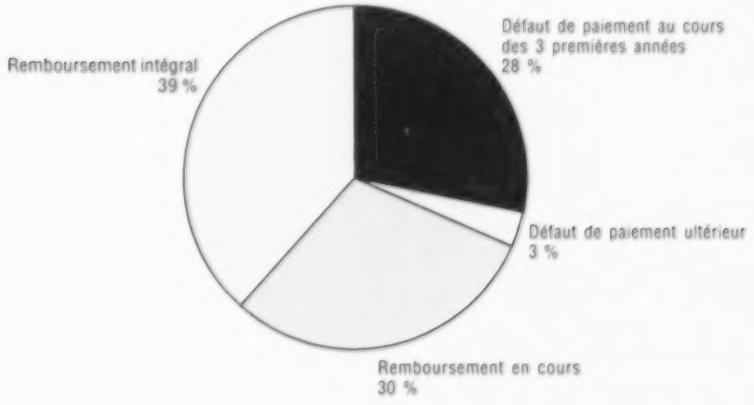
2. Neuf ans après la consolidation, le tiers environ des emprunteurs avaient manqué à leur obligation de rembourser

Environ 128 000 étudiants avaient consolidé leurs prêts étudiants après avoir obtenu leur diplôme durant l'année de prêt 1994-1995. Ces prêts sont normalement assujettis à une période de remboursement de dix ans. En 2003, neuf ans après consolidation, 39 % des emprunteurs étudiants avaient remboursé leurs emprunts en entier, tandis que 30 % faisaient encore des paiements. Les emprunts des 31 % restants étaient en souffrance (c.-à-d. en retard depuis trois mois ou plus) (*figure 1*).

La plupart des emprunteurs en retard (90 % des débiteurs défaillants ou 28 % des emprunteurs) avaient manqué à leur obligation de rembourser dans les trois ans suivant la consolidation de leurs prêts. Autrement dit, les problèmes de remboursement, le cas échéant, avaient tendance à se manifester tôt après la consolidation. Cela dit, le présent rapport examine le lien entre le défaut de paiement, le montant de la dette et le revenu durant la période de trois ans suivant la consolidation.

Figure 1

Situation des prêts issus des consolidations de 1994-1995 en date de septembre 2003



N° 81-595-MIF2006039 au catalogue

Le défaut de paiement lié davantage au revenu après l'obtention du diplôme qu'au montant de la dette

Les étudiants qui avaient consolidé leur dette en 1994-1995 devaient en moyenne 6 900 $ au PCPE. De plus, les étudiants auraient aussi dû des sommes additionnelles aux programmes provinciaux. Mais aucune donnée n'était disponible sur les montants des prêts provinciaux pour la présente analyse. Pour avoir une idée du montant probable de la dette totale, la dette *totale* des diplômés de la promotion de 1995 était, selon l'Enquête nationale auprès des diplômés, de 9 200 $ dans le cas des diplômés du collège et de 12 200 $ dans le cas des bacheliers[5].

L'écart était faible entre l'endettement moyen de ceux qui avaient manqué à leurs paiements au cours des trois premières années (6 800 $) et ceux qui avaient acquitté la totalité de leurs emprunts (6 500 $). Ceux qui remboursaient encore leur dette (et qui profitaient peut-être de la pleine période d'amortissement de 10 ans) devaient 7 400 $ au moment de la consolidation (*tableau 1*). Le mince écart entre la dette de ceux qui avaient manqué à leurs paiements et ceux qui avaient tout remboursé donne à penser que l'endettement influe peu sur la capacité des étudiants d'acquitter leur dette. Nous examinons cette conclusion plus à fond dans la prochaine section.

En revanche, il y a d'importants écarts entre le revenu de ceux qui avaient failli à leurs paiements et le reste des emprunteurs. De 1995 à 1997, le revenu propre moyen était, en dollars courants, de 13 800 $ chez ceux qui avaient manqué à leurs paiements durant les trois premières années et de 24 200 $ chez ceux qui avaient remboursé tous leurs emprunts. Il appert, selon ce résultat, que le revenu des étudiants pèse beaucoup plus lourdement dans la balance que le montant des prêts qui leur sont consentis. En outre, compte tenu de ce que la plupart des débiteurs qui avaient manqué à leurs paiements l'avaient fait peu de temps après avoir consolidé leurs emprunts, les emprunteurs défaillants n'avaient remboursé qu'une petite partie de leur dette.

Tableau 1

Statistiques de base sur les débiteurs ayant consolidé leur dette en 1994-1995

Année civile	Nombre de débiteurs	Pourcentage de débiteurs	Dette totale au moment de la consolidation	Principal dû au moment du défaut de paiement	Revenu moyen (1995-1997)
		%	$	$	$ constants
Défaut de paiement au cours des 3 premières années	36 300	28	6 800	6 500	13 800
Défaut de paiement ultérieur	4 000	3	7 000	5 100	19 100
Remboursement en cours	37 900	30	7 400	...	24 000
Remboursement intégral	49 300	39	6 500	...	24 200
Toutes les consolidations de 1994-1995	127 600	100	6 900	5 400	21 000

... n'ayant pas lieu de figurer

Note : Tous les pourcentages sont arrondis à l'entier le plus proche; tous les nombres entiers sont arrondis à la centaine la plus proche.

3. Le montant de la dette n'est un facteur que dans le cas d'une très lourde dette étudiante

Près de la moitié des étudiants qui avaient consolidé leurs emprunts durant l'année de prêt 1994-1995 devaient moins de 5 000 $ au Programme canadien de prêts aux étudiants, la composante fédérale du total de leur dette étudiante. Environ 31 % devaient entre 5 000 $ et 10 000 $ et quelque 19 %, plus de 10 000 $. À peine 2 % devaient plus de 20 000 $ (*tableau 2*). Soulignons toutefois que ces chiffres ne représentent qu'une partie de la dette totale des étudiants à l'endroit des gouvernements, mais qu'aucun renseignement n'est disponible sur les montants à rembourser aux programmes de prêts provinciaux.

Tableau 2

Répartition de la dette au PCPE, selon le montant de dette, 1994-1995

Dette au PCPE au moment de la consolidation	Nombre de débiteurs	Répartition en pourcentage
Moins de 5 000 $	60 300	47
5 000 $ à 9 999 $	40 100	31
10 000 $ à 14 999 $	17 800	14
15 000 $ à 19 999 $	6 500	5
20 000 $ et plus	2 900	2
Tous les débiteurs	127 600	100

Note : Tous les pourcentages sont arrondis au zéro décimal; tous les nombres entiers sont arrondis au 100 le plus près. Les chiffrres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total.

La capacité d'acquitter la dette est fonction du montant de celle-ci (et des versements exigés) et du revenu disponible pour ce faire. S'ils doivent des montants similaires, la plupart des emprunteurs étudiants n'ont toutefois pas les mêmes revenus, ce qui donne à penser que le revenu est un facteur plus important. Afin de comparer l'effet du revenu et de l'endettement sur la capacité des étudiants de rembourser leurs emprunts, la présente étude compare les taux de défaillance des étudiants à différents niveaux de revenu, mais au même niveau d'endettement.

Le revenu propre moyen durant les trois années suivant l'obtention du diplôme (1995-1997) a servi de mesure globale du revenu. Aux fins de la présente analyse, les débiteurs défaillants comprennent tous les emprunteurs qui ont été en retard dans leurs paiements pendant au moins trois mois.

Indépendamment du montant des emprunts, le pourcentage d'étudiants cessant de faire leurs paiements dans les trois ans diminue d'environ 1,2 point par tranche supplémentaire de 1 000 $ de revenu propre même chez ceux devant moins de 5 000 $ au PCPE (*tableau A1*). En moyenne, environ 53 % des débiteurs gagnant moins de 10 000 $ avaient manqué à leur obligation de rembourser en 1997, contre à peine 5 % de ceux touchant plus de 40 000 $.

N° 81-595-MIF2006039 au catalogue

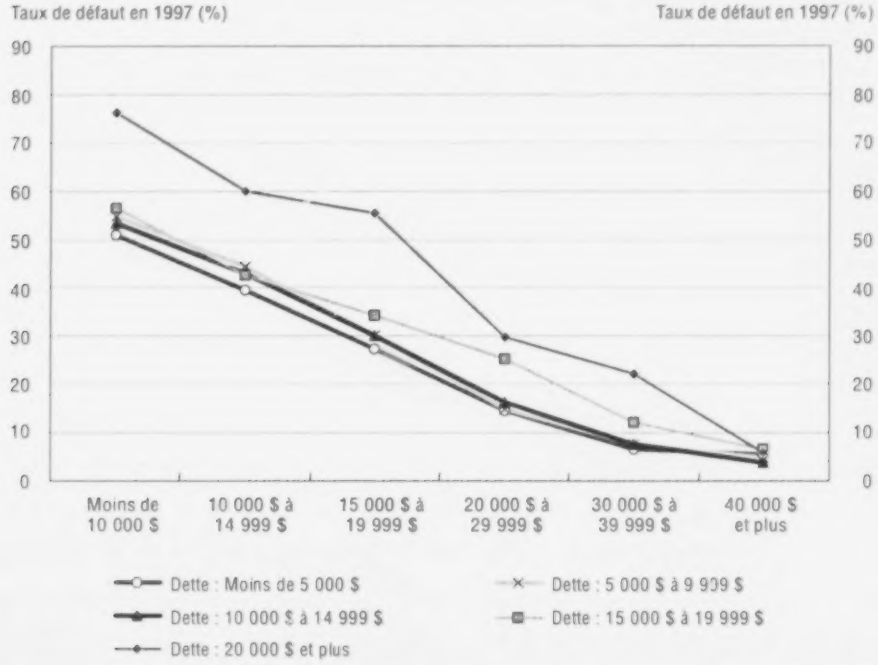
Le montant du prêt a peut d'effets, sauf s'il s'agit d'un très gros montant. Dans toutes les tranches de revenu, le taux de défaillance est le même jusqu'à concurrence d'environ 20 000 $ d'emprunts (*figure 2*). Au-delà de ce seuil, le taux de défaillance bondit de près de 20 points, sauf chez ceux touchant un revenu de plus de 40 000 $. Mais très peu (2 %) de débiteurs devaient plus de 20 000 $ au PCPE (composante fédérale) en 1994-1995 (*encadré B*).

Encadré B : Qu'entend-on par « lourde » dette étudiante dans la présente analyse?

Le chiffre de 20 000 $ susmentionné ne représente que la part fédérale des emprunts. Même si aucune information n'était disponible sur les montants additionnels dus aux programmes de prêts provinciaux pour les besoins de la présente analyse, l'Enquête nationale auprès des diplômés : promotion de 1995 offre de l'information comparable. Les 2 % des diplômés les plus endettés qui avaient consolidé leur dette en 1995 devaient en moyenne plus de 33 000 $ aux gouvernements. Pour la promotion de 2000, la dette correspondante s'était fixée à 50 000 $ ou plus au terme d'une période de forte croissance des dettes étudiantes.

Figure 2

Taux de défaut de paiement sur trois ans selon le montant de la dette et le revenu propre : consolidations de 1994-1995



Ces résultats portent à croire que la capacité des étudiants de rembourser leurs emprunts dépend davantage de leur revenu après l'obtention du diplôme que du montant de leur dette. Cela signifie que le choix du domaine d'études, les perspectives d'emploi des nouveaux venus sur le marché du travail et les tendances générales du revenu seront des déterminants fondamentaux de la capacité des étudiants de rembourser leurs emprunts.

Par contre, du moins jusqu'à un certain niveau, le fait d'être plus lourdement endetté ne semble pas avoir d'impact perceptible sur les taux de défaillance. Le seuil semblait se situer à quelque 20 000 $ (dette au PCPE) en 1994-1995. Il se pourrait que le seuil actuel soit plus élevé ou plus bas selon l'évolution de la situation des nouveaux venus sur le marché du travail au cours des dix dernières années et des tendances générales du revenu, et compte tenu de l'impact de la croissance de l'endettement global des étudiants ces dernières années.

N° 81-595-MIF2006039 au catalogue

4. Le genre d'études moins important que le revenu futur

Le revenu des diplômés est étroitement lié au niveau et au domaine de leurs études. Les diplômés du collège gagnent généralement moins que les bacheliers, par exemple. Et le revenu des bacheliers varie en général au gré des domaines d'études. Les écarts entre les taux de défaillance des emprunteurs de domaines d'études différents témoignent peut-être des perspectives de revenu qui leur sont offertes.

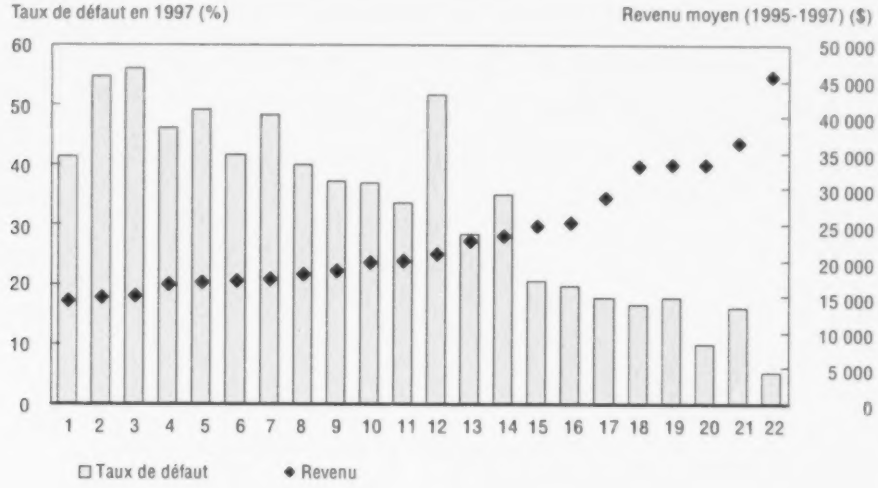
Afin d'examiner dans quelle mesure le type de programme d'études influe sur le remboursement des emprunts, nous avons réparti les étudiants en fonction du type d'établissement (université, collège, établissement privé) et du domaine d'études. En particulier, nous avons séparé les diplômés universitaires des autres étudiants. Dans chaque cas, nous avons tenu compte de leur revenu moyen de 1995 à 1997, du montant de leurs emprunts au moment de la consolidation et du fait qu'ils ont manqué ou non à leur obligation de rembourser en 1997. Les estimations détaillées figurent au *tableau A2 à l'annexe A*.

La *figure 3* illustre les principaux liens. Les programmes y sont présentés en ordre ascendant de revenu moyen de 1995 à 1997. On y montre qu'en général, le revenu et les taux de défaillance évoluent en sens contraire. L'augmentation du revenu (de gauche à droite) s'accompagne d'une baisse du taux de défaillance.

Il existe des écarts. Le plus notable touche les étudiants en génie des établissements privés. Leur taux de défaillance est nettement supérieur à celui des autres étudiants à revenu semblable. Mais ils ne sont pas plus endettés que les autres étudiants à revenu semblable. Il est possible que d'autres facteurs soient à l'œuvre, comme une plus grande instabilité ou une plus grande inégalité des revenus au sein de ce groupe.

Figure 3

Taux de défaut de paiement sur trois ans et revenu moyen selon le type de programme (consolidations de 1994-1995)



Programme: U=Université; C=Collège; P=Privé

1. (P)Autre
2. (P)Administration/commerce
3. (P)Métiers
4. (P)Arts/communauté/enseignement
5. (C)Arts
6. (P)Sciences de la santé
7. (C)Métiers
8. (C)Communauté/enseignement
9. (C)Administration/commerce
10. (U)Arts
11. (C)Autre
12. (P)Génie
13. (C)Sciences de la santé
14. (C)Génie
15. (U)Administration/commerce
16. (U)Communauté/enseignement
17. (U)Autre
18. (U)Génie
19. (U)Diplômé
20. (U)Sciences de la santé
21. (U)Droit
22. (U)Médecine/dentisterie

N° 81-595-MIF2006039 au catalogue

5. Conclusion

Il ressort de la présente analyse que la capacité des étudiants de rembourser leurs emprunts au PCPE dépend surtout de leurs futurs revenus plutôt que de la taille de leur dette. En fait, le montant de la dette semble avoir peu d'effet, sauf chez les étudiants fortement endettés touchant un faible revenu. Chez ceux qui avaient consolidé leur dette en 1994-1995, le montant de la dette n'avait d'effet sur les taux de défaillance que s'il dépassait 20 000 $ (composante fédérale) et que si les étudiants gagnaient moins de 40 000 $.

Le lien entre le revenu et le défaut de paiement se manifeste peu de temps après l'obtention du diplôme et sert de puissant prédicteur du résultat ultime en matière de remboursement. On a observé également une forte corrélation entre les gains futurs et la probabilité de remboursement des emprunts, d'une part, et le genre d'études (type de diplôme, domaine d'études et type d'établissement) d'autre part. Le type de programme et les conditions du marché du travail local peuvent servir à prédire le risque de défaut de paiement des emprunts.

Annexe A

Tableaux additionnels

Tableau A1

Nombre et pourcentage des débiteurs ayant consolidé en 1994-1995 qui avaient été en souffrance en 1997 (taux de défaut) selon le niveau de revenu propre et le niveau d'endettement

	Endettement total au moment de la consolidation											
	Moins de 5 000 $		5 000 $ à 9 999 $		10 000 $ à 14 999 $		15 000 $ à 19 999 $		20 000 $ et plus		Tous les débiteurs	
Revenu propre moyen sur trois ans	Nombre	Taux de défaut (%)	Nombre	Taux de défaut (%)	Nombre	Taux de défaut (%)	Nombre	Taux de défaut (%)	Nombre	Taux de défaut (%)	Nombre	Taux de défaut (%)
Moins de 10 000 $	15 100	51	7 800	55	2 600	53	940	56	530	76	27 000	53
10 000 $ à 14 999 $	12 200	39	6 400	44	2 300	43	880	43	310	60	22 200	42
15 000 $ à 19 999 $	10 700	27	6 400	30	2 500	30	820	34	280	55	20 700	29
20 000 $ à 29 999 $	13 500	14	10 300	15	4 600	16	1 600	25	630	30	30 700	16
30 000 $ à 39 999 $	6 100	7	5 800	8	3 300	7	1 300	12	570	22	17 100	8
40 000 $ et plus	2 700	6	3 300	5	2 400	4	950	7	540	6	9 900	5
Total	60 300	30	40 100	28	17 800	24	6 500	28	2 860	38	127 600	28

Note : Tous les pourcentages sont arrondis au zéro décimal; tous les nombres entiers sont arrondis au 100 le plus près. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total.

N° 81-595-MIF2006039 au catalogue

Tableau A2

Revenu moyen et taux de défaut sur trois ans et endettement total au moment de la consolidation selon le type d'études, consolidations de 1994-1995

	Nombre de consolidations	Revenu propre moyen, 1995-1997	Endettement total	Taux de défaut en 1997
		$	$	%
Université : diplômé	4 400	33 400	10 800	12
Université : premier cycle				
Administration/commerce	5 000	24 700	8 600	16
Arts	21 800	19 700	8 200	28
Communauté/enseignement	8 600	25 200	10 200	15
Médecine/dentisterie	1 200	45 600	15 300	5
Génie	3 100	33 100	8 200	10
Sciences de la santé	1 800	33 400	10 700	7
Droit	1 100	36 500	11 200	8
Autre	1 000	28 700	10 400	12
Soustotal	43 600	24 200	9 100	20
Collège				0
Administration/commerce	15 000	18 500	5 700	28
Arts	10 700	17 000	5 800	36
Communauté/enseignement	5 500	18 000	5 900	32
Génie	8 000	23 300	6 100	26
Sciences de la santé	7 700	22 700	7 100	22
Métiers	5 500	17 300	4 400	38
Autre	2 100	19 900	5 900	23
Soustotal	54 400	19 400	5 900	30
Établissements privés				0
Administration/commerce	10 200	14 900	4 200	45
Arts/communauté/enseignement	1 900	16 700	5 700	37
Génie	1 300	20 900	5 600	40
Sciences de la santé	1 800	17 000	6 000	30
Métiers	8 800	14 900	4 100	47
Autre	1 200	14 500	6 200	34
Soustotal	25 200	15 500	4 600	43
Total des consolidations, 1994-1995	127 600	20 700	6 900	28

Note : Tous les pourcentages sont arrondis au zéro décimal; tous les nombres entiers sont arrondis au 100 le plus près. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total.

Bibliographie

Allen, Mary et Chantal Vaillancourt (2004) : *Promotion de 2000 : profil des diplômés du postsecondaire et endettement des étudiants*. Statistique Canada, nº 81-595-MIF2004016 au catalogue.

Programme canadien de prêts aux étudiants (2004) : *Rapport annuel 2001-2002*. Ressources humaines et Développement des compétences Canada.

Finnie, Ross (2001) : *Measuring the Load, Easing the Burden – Canada's Student Loan Programs and the Revitalization of Canadian Postsecondary Education*. Institut C.D. Howe, commentaire, novembre.

Finnie, Ross et Saul Schwartz (1996) : *Student Loans in Canada – Past, Present, and Future*. Institut C.D. Howe.

Kapsalis, Constantine (2006) : *Full-Time Post-Secondary Enrolments and the Canada Student Loans Program*. Ressources humaines et Développement des compétences Canada (polycopié).

Notes en fin de texte

1. Selon la base DAL/PCPE, 32 % des étudiants à temps plein âgés de 18 à 24 ans ont reçu des versements de prêt du PCPE durant l'année civile 2000. Selon l'Enquête sur la participation aux études postsecondaires (EPEP), 26 % des étudiants à temps plein ont reçu un prêt durant l'année scolaire 2001-02. L'écart entre les deux estimations tient probablement au fait que les données de la BDAL-PCPE renvoient à une année civile plutôt qu'à une année scolaire et que certains étudiants peuvent recevoir un prêt durant l'une ou l'autre des deux années scolaires chevauchées par l'année civile.
2. L'année de prêt correspond à la période allant du 1er août au 31 juillet de l'année suivante. Les étudiants qui empruntent auprès du PCPE reçoivent des montants en sus des programmes de prêts provinciaux. Aucun renseignement sur les emprunts contractés auprès des programmes de prêts provinciaux n'était disponible aux fins de la présente analyse.
3. Cet énoncé a été fait avant que le plafond des prêts ne soit rajusté en 1998.
4. Tiré du *Quotidien* du 26 avril 2004.
5. Les données, exprimées en dollars constants de 1995, proviennent de l'Enquête nationale auprès des diplômés : promotion de 1995 (source : PIPCE, tableau B4.1, version du 23 novembre 2003)

Culture, tourisme et Centre de la statistique de l'éducation

Documents de recherche

Index cumulatif

La **Division de la Culture, tourisme et Centre de la statistique de l'éducation** de Statistique Canada élabore des enquêtes, fournit des statistiques et effectue des recherches et des analyses sur les questions d'actualité dans ses trois domaines de responsabilité.

Le **Programme de la statistique culturelle** élabore et diffuse des données actuelles et détaillées sur le secteur culturel au Canada. Ce programme gère une douzaine d'enquêtes/recensements périodiques et de banques de données afin de produire des données qui appuient la prise de décisions stratégiques et la gestion des programmes. Les questions d'actualité incluent les incidences économiques de la culture, la consommation de biens et de services culturels, les dépenses culturelles de l'État, des particuliers et des entreprises, le marché du travail du secteur de la culture, ainsi que le commerce international des biens et des services culturels. Des articles analytiques sont aussi publiés dans *La culture en perspective* http://www.statcan.ca:8096/bsolc/francais/bsolc?catno=87-004-X).

Le **Programme de la statistique du tourisme** fournit des renseignements sur la demande portant sur le tourisme intérieur et international. Le programme couvre l'Enquête sur les voyages des Canadiens (EVC) et l'Enquête sur les voyages internationaux (EVI). Ensemble, ces deux enquêtes donnent des renseignements sur le nombre et les caractéristiques des voyages et des voyageurs en provenance et à destination du Canada et à l'intérieur du pays. Des articles analytiques sont aussi publiés dans *Info-voyages* (87-003-XIF, 5 $, http://www.statcan.ca:8096/bsolc/francais/bsolc?catno=87-003-X).

Le **Centre de la statistique de l'éducation** vise à concevoir et à réaliser un programme complet de collecte et d'analyse de données statistiques pancanadiennes sur l'éducation comme aide aux décisions de politiques et à la gestion des programmes et aussi comme moyen de garantir qu'une information précise et utile sera mise à la disposition du public et des autres intervenants en éducation au Canada. Le Centre mène 15 enquêtes auprès des établissements d'enseignement et plus de 10 enquêtes-ménages sur l'éducation. Des articles analytiques sont aussi publiés dans *Questions d'éducation* (81-004IF, gratuit, http://www.statcan.ca:8096/bsolc/francais/bsolc?catno=81-004-X) et dans la série *Direction des études analytiques – Documents de recherche* (11F0019MIF, gratuit, http://www.statcan.ca:8096/bsolc/francais/bsolc?catno=11F0019M).

N° 81-595-MIF2006039 au catalogue

Ci-dessous figure un index cumulatif des documents de recherche sur la culture, le tourisme et l'éducation publiés à date.

Documents de recherche

81-595-MIF2002001	Comprendre l'écart rural-urbain dans le rendement en lecture
81-595-MIF2003002	Services canadiens d'éducation et de formation à l'étranger: le rôle des contrats financés par les institutions financières internationales
81-595-MIF2003003	Trouver sa voie : profil des jeunes diplômés canadiens
81-595-MIF2003004	Étudier, travailler et décrocher : Relation entre le travail pendant les études secondaires et le décrochage scolaire
81-595-MIF2003005	Établir le lien entre les évaluations provinciales des élèves et les évaluations nationales et internationales
81-595-MIF2003006	Qui poursuit des études postsecondaires et à quel moment : Parcours choisis par les jeunes de 20 ans
81-595-MIF2003007	Accès, persévérance et financement : Premiers résultats de l'Enquête sur la participation aux études postsecondaires (EPÉP)
81-595-MIF2003008	L'incidence de l'éducation et de la formation des adultes sur la situation sur le marché du travail au Canada
81-595-MIF2003009	Enjeux liés au contenu de l'Enquête canadienne sur l'éducation et sur la formation des adultes
81-595-MIF2003010	Planification et préparation : premiers résultats de l'Enquête sur les approches en matière de planification des études (EAPE) de 2002
81-595-MIF2003011	Un nouveau regard sur l'enseignement postsecondaire au Canada : Document de travail
81-595-MIF2004012	Variation des niveaux de littératie entre les provinces canadiennes : Constatations tirées du PISA de l'OCDE
81-595-MIF2004013	Traitements et échelles de traitement du personnel enseignant à temps plein dans les universités canadiennes, 2001-2002 : Rapport final
81-595-MIF2004014	À l'école secondaire ou non : Premiers résultats du deuxième cycle de l'Enquête auprès des jeunes en transition, 2002
81-595-MIF2004015	Travail et formation : Premiers résultats de l'EEFA de 2003
81-595-MIF2004016	Promotion de 2000 : profil des diplômés du postsecondaire et endettement des étudiants

Ci-dessous figure un index cumulatif des documents de recherche sur la culture, le tourisme et l'éducation publiés à date.

Documents de recherche

81-595-MIF2004017	Connectivité et intégration des TIC dans les écoles élémentaires et secondaires au Canada : Premiers résultats de l'Enquête sur les technologies de l'information et des communications dans les écoles, 2003-2004
81-595-MIF2004018	Aperçu des cheminements liés aux études et au marché du travail des jeunes Canadiens de 20 à 22 ans
81-595-MIF2004019	Traitements et échelles de traitement du personnel enseignant à temps plein dans les universités canadiennes, 2003-2004
81-595-MIF2004020	Estimations du commerce de biens de la culture : Méthodologie et notes techniques
81-595-MIF2004021	Cadre canadien pour les statistiques culturelles
81-595-MIF2004022	Indicateurs sommaires des écoles publiques pour les provinces et les territoires, 1996-1997 à 2002-2003
81-595-MIF2004023	Contribution économique de la culture au Canada
81-595-MIF2004024	Contribution économique du secteur culturel en Ontario
81-595-MIF2004025	Contribution économique de la culture au Canada -- une perspective provinciale
81-595-MIF2004026	Qui poursuit des études postsecondaires, qui les abandonne et pourquoi : Résultats provenant de l'Enquête auprès des jeunes en transition
81-595-MIF2005027	Traitements et échelles de traitement du personnel enseignant à temps plein dans les universités canadiennes, 2002-2003 : Rapport final
81-595-MIF2005028	Bibliothèques scolaires et enseignants-bibliothécaires au Canada : résultats de l'Enquête sur les technologies de l'information et des communications dans les écoles de 2003-2004
81-595-MIF2005029	Les diplômés manitobains du postsecondaire de la promotion de 2000 : quels résultats obtiennent-ils?
81-595-MIF2005030	Traitements et échelles de traitement du personnel enseignant à temps plein dans les universités canadiennes, 2004-2005 : Rapport préliminaire
81-595-MIF2005031	Traitements et échelles de traitement du personnel enseignant à temps plein dans les universités canadiennes, 2003-2004 : Rapport final

Ci-dessous figure un index cumulatif des documents de recherche sur la culture, le tourisme et l'éducation publiés à date.

Documents de recherche

81-595-MIF2005032	Enquête auprès des titulaires d'un doctorat : profil des diplômés récents
81-595-MIF2005033	Le secteur des services d'enseignement au Canada
81-595-MIF2005034	Connectivité et intégration des TIC dans les écoles des Premières nations : Résultats de l'Enquête sur les technologies de l'information et des communications dans les écoles, 2003-2004
81-595-MIF2005035	Apprentis inscrits : Une classe 10 ans plus tard
81-595-MIF2005036	Participation aux études postsecondaires : Résultats de l'Enquête sur la dynamique du travail et du revenu
81-595-MIF2006037	Contribution économique de la culture au Canada
81-595-MIF2006038	Profil d'industries culturelles sélectionnées de l'Ontario
81-595-MIF2006039	Facteurs influant sur le remboursement des prêts aux étudiants